



भारत का राजपत्र The Gazette of India

प्राधिकार से प्रकाशित
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 32] नई दिल्ली, [शनिवार, अगस्त 11, 2001 (श्रावण 20, 1923)]

No. 32] [NEW DELHI, SATURDAY, AUGUST 11, 2001 (SRAVANA 20, 1923)]

इ भाग में भिन्न पृष्ठ संख्या दी जाती है जिससे कि यह अलग संकलन के रूप में रखा जा सके।
(Separate paging is given to this Part in order that it may be filed as a separate compilation)

भाग IV

[PART IV]

गैर-सरकारी व्यक्तियों और गैर-सरकारी संस्थाओं के विज्ञापन और सूचनाएं

[Advertisements and Notices issued by Private Individuals and Private Bodies.]

NOTICE

NO LEGAL RESPONSIBILITY IS ACCEPTED FOR THE PUBLICATION OF ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES IN THIS PART OF THE GAZETTE OF INDIA. PERSONS NOTIFYING THE ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES WILL REMAIN SOLELY RESPONSIBLE FOR THE LEGAL CONSEQUENCES AND ALSO FOR ANY MISREPRESENTATION ETC.

BY ORDER
Controller of Publication

CHANGE OF NAMES

I, RUPESH KUMAR JAIN S/o Shri VIJAY KUMAR JAIN, formerly Chartered Accountant under the name and style of RUPESH K. Jain & Associates, residing at 49, Pushpanjali, Con. Arund Vihar, Delhi-110092, have changed the name of his minor son RUPESH KUMAR JAIN, 16 years and he shall hereafter be known as RISHABH JAIN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VIJAY KUMAR JAIN
Signature of Guardian

I, hitherto known as TAPESH KSHATRIYA S/o Shri GANESH KSHATRIYA, residing at P-42/7, Shankar Nagar Extn., Gali No. 10, Delhi-51, have changed my name and shall hereafter be known as TAPPI KSHATRIYA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

TAPESH KSHATRIYA
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as VIKAS PUMBRA S/o J. R. PUMBRA, employed as Sales Executive in the Techno Links, Engg. Services, residing at 20 Old Doctors Mess, L.N.J.P. Hospital, New Delhi-110002, have changed my name and shall hereafter be known as VIKAS AHLUWALIA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VIKAS PUMBRA
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as **INDER PAL SINGH** S/o **Shri GURBAX SINGH WALIA**, employed as D'Man Gr-II in the DSP/NHQ New Delhi, residing at A-145, Fateh Nager, Jail Road, New Delhi-110018, have changed my name and shall hereafter be known as **INDER PAL SINGH WALIA**.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

INDER PAL SINGH
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as **SUDESH KUMAR** S/o **Sh. BABU RAM** residing at [E-99, Jhilmil] Colony, Delhi-110095, have changed my name and shall hereafter be known as **SUDESH ROY**.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUDESH KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as **BISWANATH MITRA** S/o Late **AMIYA KUMAR MITRA**, employed as Upper Division Clerk in the O/o the Manager, Government of India Press (Forms Unit) Santragachi, Howrah-711321 (West Bengal), and residing at Village & P.O. Latibpur, P.S. Uluberia, District Howrah-711316 (West Bengal), have changed my name and shall hereafter be known as **ASHOK MITRA**.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BISWANATH MITRA
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as **HEMRAJ** S/o **Sri RAMPRASAD LADIA**, employed as Geologist (Sr.) in the Geological Survey of India Training Institute Raipur Centre, residing at Raipur Chhattisgarh, have changed my name and shall hereafter be known as **HEMRAJ SURYAVANSHI**.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HEMRAJ
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as **SITA RAM** S/o **Ch. VENKATARAMAO**, employed as Driver 'B' Grade, in Loco Department, under the direct supervision of Sr. Section Engineer-I, S.E. Railway, Kharagpur, P.O. Kharagpur, Dist. Midnapore (WB), residing at Block No. 2/F-2, Unit No. 8, Old Settlement, P. O. Kharagpur Dist. Midnapore (WB.), have changed my name and shall hereafter be known as **CHOKKAKULA SITARAM**.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SITA RAM
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as **RAMESH CHANDRA** S/o Late **AMBA DUTT PANDEY**, employed as Sub-Inspector (GD) in the Group Centre SSB Tezu, P.O. Tezu, Dist. Lohit, Arunachal Pradesh Ministry of Home Affairs, residing at the Village Amyari, P.O. Amyari, P.S. Ranikhet, Dist. Almora (Uttaranchal), have changed my name and shall hereafter be known as **RAMESH CHANDRA PANDEY**.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAMESH CHANDRA
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as **WAMAN GAJBHIYA** S/o Late **GAMBHIR GAJBHIYE**, employed as DBW (LM), HS-I, FS No. 1522, T. No. RX.171, at Ordnance Factory Bhandara, Maharashtra, residing at Ambedkar ward Bhandara, have changed my name and shall hereafter be known as **WAMAN GAMBHIR GAJBHIYE**.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

WAMAN GAJBHIYA
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as **PRALHAD TUKARAM MANERAJURE** S/o **TUKARAM MANERAJURE**, Agriculturist, residing at Mangsuli Taluka Athani, Dist. Belgaum Pin-591234 (Karnataka State), have changed my name and shall hereafter be known as **PRALHAD TUKARAM PATIL**.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRALHAD TUKARAM MANERAJURE
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as **Smt. POONAM MATHAWAN** D/o **Shri S. D. KHULLAR**, employed as PA Grade-II in the Principal General Manager Telecom District, Kaiserbagh Telephone Exchange, Lucknow, residing at C-279, Rajajipuram, Lucknow-226017, have changed my name and shall hereafter be known as **Smt. POONAM**.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Smt. POONAM MATHAWAN
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as **C. PRAKASH** S/o Late **C. S. WILLIAMS**, employed as Chargeman Gr-II (NT) in the Ordnance Factory Ambajhari, Nagpur-440 021, residing at Qr. No. 1/62/4, Type III, Ordnance Factory Ambajhari, Nagpur, have changed my name and shall hereafter be known as **PRAKASH**.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

C. PRAKASH
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as **MANISANKAR MAJEE** S/o **Mr. P. R. MAJEE**, employed as L.D.C. in the Ordnance Factory Board, Ministry of Defence, Kolkata, residing at Flat No. 117, Block No. 8, P-19, Southern Avenue, Kolkata-700029, have changed my name and shall hereafter be known as **MANISANKAR MITRA**.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MANISANKAR MAJEE
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as **GAYA PRASAD** S/o Late **Shri MANI RAM VISHWAKARMA**, employed as Chargeman Gr. II Tech in the Vehicle Factory, Jabalpur under control of Ordnance Factory Board, Ministry of Defence, residing at House No. 123, Pariyat Pipariya, Panagar Road, Dist. Jabalpur, have changed my name and shall hereafter be known as **GAYA PRASAD VISHWAKARMA**.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GAYA PRASAD
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SEIKHSHABIR S/o Shri SEIKH SHADAT, employed as T. No. 4371 Section Canteen in the Vehicle Factory, Jabalpur, residing at Ajejgang Pariyana, H. No. 1439, Jabalpur (M. P.), have changed my name and shall hereafter be known as SEIKH SABBIR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SEIKH SHABIR
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as GANESH S/o Late SAHADEO, employed as Armature Winder Sk. II, T/No. 14402 in the Shop No. 14, E. Rly., Kanchrapara, residing at C/o Sri Sankar Das, Vill. & P. O. Chandua, Via Kanchrapara Dist. 24, Parganas (North), West Bengal, have changed my name and shall hereafter be known as GANESH PRASAD PASI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GANESH
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as NRUSINGHA CHARAN DALAI, employed as TPM 'A' in South Eastern Railway, residing at Kenduapada, P.O. Kenduapada, Dist. Bhadrak (Orissa), have changed my name and shall hereafter be known as NRUSINGHA CHARAN DHAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NRUSINGHA CHARAN DALAI
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Dr. K. S. VERMA S/o Shri Late RANJEET SINGH VERMA, employed as Reader in the Deptt. of Chemistry, Delhi University, Ramjas College, Delhi, residing at H. No. 92, Krishna Gali, Old Gupta Colony, Delhi-110009, have changed the name of minor daughter CHINKY VERMA aged 14 years and she shall hereafter be known as CHARU VERMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Dr. K. S. VERMA
Signature of Guardian

I, hitherto known as K. R. SHANTHA KUMARI W/o Sri SYED MAHMOOD, employed as Upper Division Clerk in the Income Tax Department, O/o the Dy. Commissioner of Income Tax, Company Circle IV, Chennai-6, residing at D-1, Income Tax Qrs. No. 88, Baracah Road, Nammalwarpet, Chennai-12, have changed my name and shall hereafter be known as SYEDA BEGAM.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

K. R. SHANTHA KUMARI
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SHAUKATALI MAKBUL MANERI S/o MAKBUL RAMJAN MANERI, employed as Accounts Officer in the O/o The Chief Accounts Officer (DOT CELL), BSNL, Maharashtra Telecom Circle, Old CTO Bldg., 2nd floor, Fort, Mumbai-400 001, residing at E-8/5, P&T Colony, Vakoia, Santacruz (East), Mumbai-400029, have changed my name and shall hereafter be known as SHIVKUMAR MAGANLAL AGARWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHAUKATALI MAKBUL MANERI
[Signature (in existing old name)]

CHANGE OF RELIGION

I, K. R. SHANTHA KUMARI W/o Shri SYED MAHMOOD, employed as Upper Division Clerk in the Income-tax Department, O/o the Deputy Commissioner of Income-tax, Company Circle IV, Chennai-6, residing at D-1, Income-tax Quarters, 88, Baracah Road, Nammalwarpet, Chennai-12, do hereby solemnly affirm and declare that I have embraced to ISLAM and renounced SYEDA BEGUM with effect from 12-12-2000.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

K. R. SHANTHA KUMARI
[Signature (in existing old name)]

I, SHAUKATALI MAKBUL MANERI S/o MAKBUL RAMJAN MANERI, employed as Accounts Officer in the O/o Chief Accounts Officer (DOT CELL), BSNL, Maharashtra Telecom Circle, Old CTO Bldg., 2nd floor, Fort, Mumbai-400 001, residing at E-8/5, P&T Colony, Vakoia Santacruz (East), Mumbai-400029 do hereby solemnly affirm and declare that I have embraced HINDU Religion and renounced MUSLIM Religion with effect from 03-07-2001.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHAUKATALI MAKBUL MANERI
[Signature (in existing old name)]

सर्वा के तारीख 21 मार्च 2001 के पत्र संख्या एस एम डी आर पी/एस ई ए आई डी-आई/बी एस ई/ 25-440/2001 के अनुसार यथावत् स्वीकृत आपश्नस के सौदे से सम्बन्धित एक्स-चेंज के नियमों, उपनियमों और अधिनियमों के उपनियम 31 और 354 (बी) में संशोधन ।

“प्रतिभूतियों में आपश्नस”

31. सदस्य प्रतिभूतियों के आपश्नस तथा उसमें सौदे कर सकता है, बशर्ते इस प्रकार के सब आपश्नस व सौदे एक्सचेंज के डैरिक्टिव खंड के नियमों, उपनियमों तथा अधिनियमों और प्रतिभूति अनुबन्ध (अधिनियम) कानून, 1956 के अनुसार हों।

“आपश्नस”

354. (बी) आपश्नस में होने वाले कोई भी अनुबन्ध या सौदे जो एक्सचेंज तथा एक्सचेंज के डैरिक्टिव खंड के नियमों, उपनियमों तथा अधिनियमों और प्रतिभूति अनुबन्ध (अधिनियम) कानून, 1956 के अनुसार न हों, अवैध होंगे ।

एस० एस० व्यास,
जनरल मैनेजर, लोगल एवं सैक्रेटरीयल

सर्वा के तारीख 23 फरवरी 2001 के पत्र संख्या एस एम डी आर पी/एस ई ए आई डी-आई/बी एस ई/23948/2001 के आधार पर यथावत् स्वीकृत एक्सचेंज की शासी समिति के चुनाव के लिए नामांकन पेश करने वाले प्रत्याशी के प्रस्ताव वापस लेने से संबंधित एक्सचेंज के नियमों, उपनियमों और अधिनियमों के नियम 104 में संशोधन ।

प्रत्याशियों का प्रस्ताव और प्रस्ताव का निवर्तन

104. एक्सचेंज के कोई भी दो सदस्य शासी समिति के योग्य प्रत्याशियों को प्रस्तावित और अनुमोदित कर सकते हैं । ये प्रस्ताव लिखित होंगे जिन पर प्रस्तावकर्ताओं और अनुमोदनकर्ताओं तथा

चुनाव में खड़े होने की तत्परता के प्रतीक स्वरूप प्रत्याशी के हस्ताक्षर हों और चुनाव के दिन से कम से कम पन्द्रह दिन पूर्व उन्हें एक्सचेंज पहुंचना होगा। प्रत्याशी उनके द्वारा हस्ताक्षरित लिखित पत्र द्वारा अपनी उम्मेदवारी वापस ले सकता है। यह पत्र एक्सचेंज के पास चुनाव की तारीख से कम से कम नौ दिन पूर्व पहुंचना होगा।

फार दी स्टॉक एक्सचेंज मुम्बई
एस० एस० व्यास,
जनरल मैनेजर, लिगल एवं सैक्रेटेरीयल

सेबी के तारीख 18 सितम्बर 2000 के पत्र संख्या एस एम डी आर पी/एस ई ए आई डी-आई/बी एस ई/15059/2000 के आधार पर यथावत् स्वीकृत एक्सचेंज के कार्पोरेट सदस्य द्वारा नामांकन या किसी अन्य प्रकार से एक से अधिक सदस्यता अधिकार के अधिग्रहण से संबंधित एक्सचेंज के नियमों, उपनियमों और अधिनियमों के नियम 19 (बी) (1) में संशोधन।

संयुक्त कार्पोरेट सदस्य तथा घटक सदस्य

19 बी. (1) जब एक्सचेंज के एक से अधिक सदस्य द्वारा गठित एवं नामांकित कंपनी एक्सचेंज के इस प्रकार के सदस्यों या कार्पोरेट सदस्य के स्थान पर कार्पोरेट सदस्य के रूप में स्वीकृत हो, जो नए सदस्य की स्वीकृति से संबंधित प्रावधानों के सहित एक्सचेंज के लागू नियमों, उपनियमों व अधिनियमों को पूरा करने की शर्त के अनुरूप नामांकन या अन्य किसी प्रकार से एक से अधिक सदस्यता प्राप्त करें, तो इस प्रकार का सदस्य संयुक्त कार्पोरेट सदस्य माना जाएगा तथा संयुक्त कार्पोरेट सदस्य द्वारा धारित सदस्यता अधिकारों को घटक सदस्यता माना जाएगा।

फार दी स्टॉक एक्सचेंज मुम्बई
एस० एस० व्यास,
जनरल मैनेजर, लिगल एवं सैक्रेटेरीयल

सेबी के 6 सितम्बर 2000 के पत्र संख्या एस एम डी आर पी/एस ई ए आई डी-आई/बी एस ई/14310/2000 के अनुसार यथावत् स्वीकृत विशेष सौदों से संबंधित एक्सचेंज के नियमों, उपनियमों व अधिनियमों के उपनियम 56 ए का निवेशन।

विशेष सौदे

56 ए. शासी समिति या कार्यकारी निदेशक समय-समय पर अपने निर्णयाधिकार से और उसके द्वारा ठीक समझी जाने वाली शर्तों के अनुसार उन प्रतिभूतियों में विशेष सौदों की अनुमति दे सकता है जो एक्सचेंज पर सौदों के लिए स्वीकृत हैं।

फार दी स्टॉक एक्सचेंज मुम्बई
एस० एस० व्यास,
जनरल मैनेजर, लिगल एवं सैक्रेटेरीयल

सेबी के 1 जून 2000 के पत्र संख्या एस एम डी आर पी/एस ई ए आई डी-आई/बी एस ई/8754/2000 के अनुसार यथावत् स्वीकृत नीलामी से सीधे प्राप्त नए सदस्यता अधिकार या एक्सचेंज द्वारा नए सदस्यता अधिकार जारी किए जाने पर चुनाव

की तारीख से 15 दिन पूर्व पहुंचना होगा। संबंधित एक्सचेंज के नियमों, उपनियमों और अधिनियमों के नियम 23 में संशोधन।

अधिसूचना

23. सिफारिश कर्ताओं के नाम के साथ स्वीकृति के लिए हर-आवेदन की अधिसूचना चुनाव की तारीख के पन्द्रह दिन पूर्व एक्सचेंज के अधिसूचना कलक पर चिपका दी जाएगी।

बशर्ते कि, मौजूदा कार्पोरेट सदस्य या संयुक्त कार्पोरेट सदस्य जो सदस्यता की नीलामी या एक्सचेंज द्वारा नए सदस्यता अधिकार जारी किए जाने पर अतिरिक्त सदस्यता का आवेदन दे रहा हो के लिए इस प्रकार की अधिसूचना आवश्यक नहीं होगी।

फार दी स्टॉक एक्सचेंज मुम्बई
एस० एस० व्यास,
जनरल मैनेजर, लिगल एवं सैक्रेटेरीयल

सेबी के 24 अगस्त 2000 के पत्र संख्या आई ई एस/डी सी/13601/00 के द्वारा यथावत् स्वीकृत लिमिटेड ट्रेडिंग सदस्य से संबंधित एक्सचेंज के डेरिवेटिव खंड के नियमों, उपनियमों और अधिनियमों में नियम 2.1 ए जोड़ा जाना।

लिमिटेड सदस्यता

2.1 ए]

(1) डेरिवेटिव खंड समय-समय पर शासी समिति द्वारा निर्धारित मार्गदर्शिका के अनुसार एक या अधिक व्यक्तियों को ट्रेडिंग सदस्यों के रूप में लिमिटेड सदस्यता अधिकारों के साथ [इसके पश्चात् लिमिटेड ट्रेडिंग सदस्य के रूप में उल्लेखित] चुनाव पंजीकृत कर सकता है।

(2) उपनियम (3) के प्रावधानों के अनुसार लिमिटेड ट्रेडिंग सदस्य हर प्रकार से हर काम के लिए ट्रेडिंग सदस्य होगा और उसे ट्रेडिंग सदस्य के सभी अधिकार, विशेषाधिकार, दायित्वों व देयताएं प्राप्त होंगे, तथा एक्सचेंज डेरिवेटिव खण्ड और सेबी के समय-समय पर लागू सभी नियम, उपनियम व अधिनियम, व्यावसायिक आवश्यकता की बाधकियों मार्गदर्शिका व अन्य प्रावधान आवश्यक परिवर्तन के साथ लिमिटेड ट्रेडिंग सदस्य पर ट्रेडिंग सदस्य के समान ही लागू होंगे।

(3) इस विनियम के प्रावधानों के अधिनियमों में उक्त रूप से बताए गए अंतरों के अभाव में एक्सचेंज के नियमों व अधिनियमों के हात हुए भाग :-

(1) लिमिटेड ट्रेडिंग सदस्य के लिए आवेदन के लिए व्यक्ति का आवेदन नही है और नियम 2.3 (1), 2.9 (1) लिमिटेड ट्रेडिंग सदस्य पर लागू नहीं होंगे और नियम 4.1 (1) कार्पोरेट सदस्य के समान ही लिमिटेड ट्रेडिंग सदस्य पर लागू होगा।

(2) लिमिटेड ट्रेडिंग सदस्य या लिमिटेड ट्रेडिंग सदस्य का भागीदार या प्रतिनिधि इस प्रकार लिमिटेड ट्रेडिंग सदस्य या भागीदार या प्रतिनिधि शासी समिति का या किसी अन्य बोर्ड, समिति या डैरिवेटिव खंड की किसी कमिटी का सदस्य बनने के लिए अधिकृत नहीं होगा। एक्सचेंज का कोई खंड न कि लिमिटेड सदस्य या भागीदार या प्रतिनिधि डैरिवेटिव खंड, एक्सचेंज या एक्सचेंज के किसी खंड में किसी पद का अधिकारी नहीं होगा और

(3) लिमिटेड ट्रेडिंग सदस्य लिमिटेड ट्रेडिंग सदस्य के रूप में किसी भी विषय पर बोटिंग अधिकारों के लिए अधिकृत नहीं होगा सिवा एक्सचेंज के सदस्यों द्वारा पारित प्रस्ताव को छोड़कर जो डैरिवेटिव खंड के नियमों या उपनियमों में संशोधन के लिए हों और जिससे पक्षपातपूर्ण रूप से लिमिटेड ट्रेडिंग सदस्य के अधिकार प्रभावित होंगे। और एक्सचेंज के नियमों या उपनियमों में संशोधन के लिए हो और जिससे पक्षपातपूर्ण रूप से लिमिटेड ट्रेडिंग सदस्य के अधिकार प्रभावित होंगे।

और एक्सचेंज के नियम, उपनियम व अधिनियम तदनुसार बनाए जाएंगे।

किन्तु, उक्त उपधारा (3) के प्रावधान हमेंणा ही लिमिटेड ट्रेडिंग सदस्य को प्रस्ताव की शुरुआत या समर्थन के लिए अधिकृत न कर उसमें दिए प्रकार के अनुसार केवल प्रस्ताव पर मत देने का अधिकार देगे।

(4) डैरिवेटिव खंड लिमिटेड ट्रेडिंग सदस्यों या लिमिटेड ट्रेडिंग सदस्यता के लिए आवेदकों के निर्धारित फार्म उनकी उप-योज्यता के अनुसार समय-समय पर संशोधित कर सकते हैं या लिमिटेड ट्रेडिंग सदस्यों या लिमिटेड ट्रेडिंग सदस्यता के लिए आवेदकों के लिए अन्य फार्म निर्धारित कर सकते हैं।

(5) नियम 5.1 के अनुसार डैरिवेटिव खंड द्वारा रखा गया सदस्यों के रजिस्टर में हर लिमिटेड ट्रेडिंग सदस्य के लोग यह संकेत होगा कि वह लिमिटेड ट्रेडिंग सदस्य है।

फार दी स्टॉक एक्सचेंज मुम्बई

एस० एस० व्याम

जनरल मैनेजर, लीगल एवं सैक्रेटरीयल

सेबी को 16 मार्च, 2001 के पत्र संख्या एस० एस० डी० आर० पी०/एस० ई० ए० आई० डी०/आई०/बी० एस० ई०/25216/2001 के द्वारा यथावत् स्वीकृत सिक्युरिटीज उधार देने और लेने की योजना (बी० एल० ई० एस० एस०) शुरू करने के अनुरूप एक्सचेंज के नियमों के उपनियमों और अधिनियमों में संशोधन :—

(1) “या” शब्द उपनियम 316 की धारा (6) के अन्त में लगाया जाएगा और निम्न उपनियम 316 में धारा (7) के रूप में डाला जाएगा।

“(7)” (किसी स्वीकृत योजना (उप नियम 418 द्वारा परिभाषित) के तहत या किसी उधार लेने, देने, अनुबन्धों, सौदों के तहत या किसी स्वीकृत योजना के तहत वह कोई बाध्यता या दायित्व पूरा करने में असफल रहता है।”

(2) उपनियम 363 ए की धारा (1) धारा (2) के रूप में गिनी जाएगी और उसके बाद की धाराओं को उसी प्रकार से गिना जाएगा और धारा (1) के रूप में निम्न को जोड़ा जाएगा :—

“(1) स्वीकृत योजना में उपनियम 418 द्वारा दिया अर्थ होगा।”

(3) उपनियम 363 ए की धारा 5 की प्रथम उपधारा (उक्त संशोधन के अनुसार धारा 6 के रूप में पुनः गिनी जाएगी) के स्थान पर निम्न उपधारा ली जाएगी :—

“(6) निपटान में नीलामी निपटान तथा स्वीकृत योजना के अनुसार निपटान आएगा लेकिन इसमें “बैंड डिलिवरी” निपटान शामिल नहीं होगा।”

(4) उपनियम 364 की धारा (2) में “जो एक्सचेंज को निपटान/प्रणाली का एक हिस्सा बताते हैं “शब्दों में” लेनदारी, देनदारी व अन्य सौदे जो स्वीकृत योजना के अनुसार या तहत हों सहित” शामिल होंगे।

(5) उपनियम 373 का आग (जो इसके बाद से सदस्यों का लगातार योगदान कहलाएगा”) पूर्व शब्द निश्चय के बाद पूर्ण विराम के साथ, निम्न शब्दों से स्थानापन्न किया जाएगा :

“उक्त स्थिति में जब इस प्रकार का सदस्य स्वीकृत योजना में भी भागीदार है तो इस प्रकार के सदस्य को शासी समिति द्वारा समय-समय पर निर्धारित किए अनुसार कोष में राशि देनी होगी। उपर्युक्त उल्लेखित योगदान इसके बाद सदस्य के लगातार योगदान के रूप में उल्लेखित होंगे।”

(6) उपनियम 390 की धारा (1) में इन शब्दों के बाद “यदि कोई सदस्य अपने द्वारा किए गए किसी सौदे के सम्बन्ध में क्लियरिंग हाउस को देय राशि का भुगतान करने में असफल रहता है” किसी तरह का उधार देना, लेना तथा स्वीकृत योजना के तहत या अनुसार कोड अन्य सौदे” शब्द जोड़े जाएंगे।

(7) उपनियम 393 की धारा (1) की उपधारा (सी) की पहली पंक्ति में “जमा या उधार के भुगतान या पुनर्भुगतान” शब्दों के बाद ब्रेकिट और ये शब्द “(स्वीकृत योजना के तहत या अनुसार जमा व उधार के अलावा)” जोड़े जाएंगे।

फार दी स्टॉक एक्सचेंज मुम्बई

एस० एस० व्याम

जनरल मैनेजर, लीगल एवं सैक्रेटरीयल

सेबी के 3 मई, 2000 के पत्र संख्या एस० एस० डी० आर० पी०/स० ई० ए० आई० डी०-आई०/बी० एस० ई०/6893/2000 के द्वारा यथावत् स्वीकृत सदस्यों के विज्ञापन के सम्बन्ध में स्टॉक एक्सचेंज के नियमों, उपनियमों व अधिनियमों के उपनियम 358 (11) में संशोधन

विज्ञापन

358 (11) यदि वह व्यावसायिक उद्देश्यों के लिए विज्ञापन देता है या अपने घटकों को छोड़कर अन्य व्यक्तियों, एक्सचेंज के सदस्यों, बैंकों और संयुक्त स्टॉक कंपनियों को नियमित रूप परि-

पत्र या व्यावसायिक संप्रेषण जारी करता है या मार्बजनिंग छापों में अपने नाम के साथ शेयर बाजार में सम्बन्धित सूचना या रिपोर्ट या साहित्य या परिपत्र, दृश्यतार छापता है तो इस प्रकार के विज्ञापन, परिपत्र या अन्य व्यावसायिक संप्रेषण, दृश्यतार, शेयर बाजार से सम्बन्धित परिपत्र या अन्य साहित्य या रिपोर्ट या सूचना और उसकी सामग्री सम्बन्धित अधिनियमों या शासी समिति इस समय-समय पर तय मार्गदर्शिका और प्रावधानों के अनुसार होनी चाहिए, साथ ही इसमें किए गए संशोधन या प्रतिस्थापनों का भी समावेश होना चाहिए।

फार दी स्टॉक एक्सचेंज, मुम्बई

एस० एस० व्यास

जुनरल मैनेजर, लीगल एवं सेक्रेटरीयल

सेबी के तारीख 2 फरवरी, 2001 के पत्र संख्या आई० ई० एस० डी० सी० 22643/01 के अनुसार यथावत स्वीकृत शासी समिति के चुनाव से सम्बन्धित एक्सचेंज के डेरिगेटिव खंड के नियमों, उपनियमों व अधिनियमों के नियम 7.5 से संशोधन।

चुनाव

7.5(1) इन नियमों, उपनियमों व अधिनियमों के लागू होने के दो माह के अन्दर ट्रेडिंग सदस्य इसमें दिए तरीके से नियम 7.2 (1) (ए) में उल्लिखित शासी समिति के सदस्यों का मतपत्र द्वारा चुनाव करेंगे।

(2) हर वर्ष मार्च में, ट्रेडिंग सदस्य उपर्युक्त रूप से सेवानिवृत्त होने वालों के स्थान पर शासी समिति के सदस्यों का वहां दिए प्रकार से मतपत्र द्वारा चुनाव करेंगे। सेवानिवृत्त होने वाला सदस्य नियम 7.12 में दिए अनुसार पुनर्निर्वाचन का पात्र होगा।

बशर्ते कि, शासी समिति अपने निर्णयाधिकार से नियम 7.4 और नियम 7.5 (2) के संचालन से वर्ष 2001-2002 के लिए शासी समिति के चुनाव के लिए छूट दे दे।

फार दी स्टॉक एक्सचेंज, मुम्बई

एस० एस० व्यास

जुनरल मैनेजर, लीगल एवं सेक्रेटरीयल

सेबी के 16 मार्च, 2001 के पत्र संख्या एस० एम० डी० आर० पी०/एस० ई० ए० आई० डी०-आई०/बी० एस० ई० 25216/2001 के द्वारा यथावत स्वीकृत प्रतिभूतियों के उधार लेने और देने की योजना (बी० एल० ई० एस० एस०) की शुरुआत के सम्बन्ध में एक्सचेंज के नियमों, उपनियमों और अधिनियमों में उप-कानून 418 का जोड़ा जाना।

प्रतिभूतियों (सिक्कुरिटीज) का उधार देना और लेना

418 (1) सदस्यों का सिक्कुरिटीज उधार देने और लेने तथा अन्यथा इस प्रकार की सिक्कुरिटीज उधार देने और लेने की बी० ओ० आई० ग्रेयरहोलिंग लिमिटेड (उसके बाद बी० ओ० आई०

एस० एल० के रूप में उल्लिखित) की योजनाओं और उपयोजनाओं या सिक्कुरिटीज लेंडिंग स्कीम 1997 के तहत सिक्कुरिटीज एण्ड एक्सचेंज बोर्ड आफ इण्डिया (उसके बाद सेबी के रूप में उल्लिखित) द्वारा रजिस्टर्ड अन्य स्वीकृत मध्यस्थी की योजनाओं जिन्हें शासी द्वारा समय समय पर स्वीकृत किया जायेगा में भाग ले सकता है।

(2) स्वीकृत योजना के अनुसार सदस्य द्वारा या सदस्य के साथ हुए सभी अनुबन्ध एक्सचेंज के नियमों, उपनियमों और अधिनियमों के अनुसार किये गये माने जायेंगे।

(3) सदस्यों को किसी भी स्वीकृत योजना के तहत घटकों के साथ या उनके द्वारा या उनकी ओर से किये गये सौदों के लिये अपने घटकों के साथ या उनके द्वारा या उनकी ओर से किये गये सौदों के लिये अपने घटकों को पुष्टीकरण मैमों जारी करना होगा।

(4) स्वीकृत योजना, एक्सचेंज के नियमों, उपनियमों, अधिनियमों, सेबी द्वारा जारी अच्छी या बुरी डिलिवरी की मार्गदर्शिका और सेबी तथा एक्सचेंज के निर्देशों के प्रावधानों के प्रतिकूल या असंगत न होने पर वे आवश्यक परिवर्तन के साथ लागू होंगे :—

(ए) स्वीकृत योजना के तहत सदस्यों द्वारा सिक्कुरिटीज देने का अनुबन्ध काफी प्रकार जैसे सदस्य द्वारा सिक्कुरिटीज बेचने के आवेदन का अनुबन्धन।

(बी) स्वीकृत योजना के तहत सदस्य द्वारा उसी प्रकार सिक्कुरिटीज उधार लेने का अनुबन्ध जिस प्रकार उन्होंने बेचने के लिये आवेदन किया था,

(सी) स्वीकृत योजना के तहत पहले ही हुई सिक्कुरिटीज को वापस करने का अनुबन्ध जो उसी प्रकार जैसे सिक्कुरिटीज बेचने के आवेदन का अनुबन्ध हुआ था।

(डी) स्वीकृत योजना के तहत सिक्कुरिटीज प्राप्त करने का सदस्यों का अनुबन्ध उसी प्रकार जैसे सदस्य द्वारा सिक्कुरिटीज के अनुबन्ध के लिये आवेदन देते हैं।

(ई) स्वीकृत योजना के तहत और भी राशि का भुगतान करने या सिक्कुरिटी डिलिवरी करने की बाध्यता उसी प्रकार जैसे सदस्य द्वारा एक्सचेंज के नियमों, उपनियमों और अधिनियमों के अनुसार किये गये सौदों के अनुसार

सिक्युरिटी डिलिवर करने या राशि का भुगतान करने के लिए मदस्य बाध्य होता है।

- (एफ) सदस्य द्वारा स्वीकृत योजना के तहत या स्वीकृत योजना के तहत किए गए सौदों की देयता पूरी करने में अमफलता उसी प्रकार ली जाएगी जिस प्रकार एक्सचेंज के नियमों, उपनियमों और अधिनियमों के तहत या एक्सचेंज के नियमों, उपनियमों और अधिनियमों के तहत किए गए सौदों की देयता पूरी न किये जाने पर।
- (जी) स्वीकृत योजना के तहत उधार देने व अन्य सौदों और लेने के सम्बन्ध में सदस्यों और ग्राहकों के अनुबन्ध, अधिकार व देयताएं उसी प्रकार लागू होंगे जिस प्रकार ये एक्सचेंज के नियमों, उपनियमों और अधिनियमों के तहत सिक्युरिटीज के क्रय-विक्रय और सौदों के सम्बन्ध में सदस्यों व उनके ग्राहकों के अधिकारों व देयताओं पर लागू होते हैं।
- (5) स्वीकृत योजना के प्रावधानों या किसी नियम, प्रक्रिया, परिपत्र अधिसूचना, निदेश, मार्ग-दर्शिका या सम्बन्धित स्वीकृत मध्यस्थ द्वारा जारी या बनाए गए प्रावधानों के उल्लंघन को एक्सचेंज के नियमों, उपनियमों व अधिनियमों का सदस्य द्वारा उल्लंघन या एक्सचेंज के नियमों, प्रक्रियाओं, अधिसूचनाओं, परिपत्रों, निर्देशों, मार्गदर्शिकाओं या प्रावधानों का उल्लंघन माना जाएगा। इसके लिए एक्सचेंज सदस्य के विरुद्ध कार्यवाही करने और कदम उठाने के लिए अधिकृत होगा, जिसमें सदस्य के सदस्यता अधिकारों का स्थगन, निष्कासन व चुककर्ता घोषित किया जाएगा।
- (6) यदि स्वीकृत योजना के नियमों और प्रक्रियाओं के अनुसार सदस्य के सदस्यता अधिकार स्थगित किए जाएं या विशेष घटना के कारण सदस्य चुककर्ता घोषित हो तो एक्सचेंज के नियमों, उपनियमों और अधिनियमों के तहत सदस्य के सदस्यता अधिकार स्थगित रहेंगे या सदस्य किसी विशेष घटना के कारण चुककर्ता घोषित रहेगा।
- (7) सदस्य व गैर सदस्य के बीच के सभी दाव, विवाद और मतभेद जो स्वीकृत योजना के तहत उधार लेने, देने, अनुबंधों, सौदों या

लेनदेन के कारण हुए हों या उस प्रकार कोई आकस्मिक घटना हुई हो या उसके अनुसार हो या उनके निर्माण, पूरा करने या वैधता का निर्णय एक्सचेंज के सदस्यों के बीच के अलावा मध्यस्थता सम्बन्धी नियमों, उपनियमों और अधिनियमों के अनुसार होगा।

- (8) यदि कोई दावा [स्वीकृत हो या नहीं] विवाद और मतभेद सेबी के साथ पंजीकृत सब-ब्रोकर जो सदस्य के रूप में जुड़ा है उसके और उसके घटक के बीच में उधार लेने, देने, घटकों, सौदों और लेनदेन जो स्वीकृत योजना के तहत हुए हों या किसी आकस्मिक चीज या उसके अनुसार या उनके निर्माण, पूरा किए जाने या वैधता या घटक के अधिकारों, दायित्वों, देयताओं के संबंध में हो या सब-ब्रोकर या उसके साथ सदस्य के सम्बन्ध में हो, तो इस प्रकार के दावे, विवाद और मतभेद घटक द्वारा दावे, विवाद मतभेद के उठने के छह महीनों के अन्दर सदस्य को लिखित रूप से बताना होगा और इसे जहां तक हो सके सदस्य की सहायता से ही सुलझाना होगा इसमें असफल रहने पर इसे एक्सचेंज के नोटिस में लाना होगा। यदि कोई दावा, विवाद या मतभेद बना रहता है तो यह सदस्यों के अलावा अन्यो के सम्बन्ध में एक्सचेंज के नियमों, उपनियमों और अधिनियमों के अनुसार मध्यस्थता को सौंपा जाएगा।

- (9) सभी दाव [स्वीकृत हों या नहीं] विवाद या मतभेद जो उधार लेने, देने, अनुबंधों, सौदों या लेनदेन के संबंध में सदस्यों के बीच स्वीकृत योजना या किसी आकस्मिक घटना के कारण [इसमें दावे, शिक्षावत, मतभेद और त्रुटियों के कारण हुए विवाद या कथित त्रुटियों जो एक्सचेंज की कंप्यूटरीकृत ट्रेडिंग प्रणाली में आकड़े या कसांड की गलती के कारण या इस प्रकार की ट्रेडिंग प्रणाली पर या द्वारा किसी आदेश या सीदे के पूरा करने पर हों] या उसके अनुसार या उनके निर्माण पूरा करने या वैधता के संबंध में हो तथा इस प्रकार उधार देना, लेना, अनुबंध सौदे या लेनदेन हुए हैं या नहीं का उल्लेख और निर्णय एक्सचेंज के सदस्यों के बीच मध्यस्थता संबंधी नियमों, उपनियमों और अधिनियमों के अनुसार किया जाएगा।

फार दा स्टॉक एक्सचेंज मुख्यई

एत० एत० व्यास

जनरल मैनेजर लीगल एवं सिक्युरिटीयल

सेबी के तारीख 14 नवम्बर, 2000 के पत्र संख्या एम एम डी० आर० पी०/एस० ई० ए० आई० डी०—आई०/बी० एस० ई० 18037/2000 के द्वारा यथावत स्वीकृत एक्सचेंज के कार्पोरेट सदस्यों के सम्मेलन और अविलम्ब के प्रावधानों से संबंधित एक्सचेंज के नियमों, उपनियमों में नियम 257 बी० का निवेशन ।

कार्पोरेट सदस्यों का सम्मेलन

परिभाषाएं

257 बी (1) संदर्भ या उसमें निहित अर्थ के प्रतिकूल न हो तो इस नियम में

(1) "कंपनी का अर्थ है कंपनी या किसी कानून के तहत संस्थापित अन्य कार्पोरेट निकाय ।

(2) "कार्पोरेट सदस्य" का अर्थ है एक्सचेंज के सदस्य जो एक कंपनी है ।

(3) "सेबी" का अर्थ है सिक्युरिटीज एण्ड एक्सचेंज बोर्ड ऑफ इंडिया एक्ट, 1992 के तहत संस्थापित सिक्युरिटीज एण्ड एक्सचेंज बोर्ड आफ इंडिया ।

कार्पोरेट सदस्य के सम्मेलन के लिए सेबी व शासी समिति की सहमति ।

(2) सेबी व शासी समिति की पूर्वानुमति के अलावा कार्पोरेट सदस्य का किसी अन्य कंपनी के साथ सम्मेलन नहीं हो सकता तथा किसी कंपनी का कार्पोरेट सदस्य के साथ सम्मेलन नहीं हो सकता और यह सेबी तथा शासी समिति द्वारा निर्धारित शर्तों के प्रतिबंधों के अनुसार होगा । सेबी और/या शासी समिति उन कारणों से इस प्रकार के सम्मेलन को स्वीकृत करने से मना कर सकते हैं जिन कारणों को वे ठीक या उचित समझें, जिसमें सिक्युरिटीज एण्ड एक्सचेंज बोर्ड आफ इंडिया एक्ट, 1992 या उसके तहत गठित किसी नियम या अधिनियम या एक्सचेंज के नियम या उपनियमों व अधिनियमों के तहत किसी भी पक्ष के विरुद्ध अनुशासनात्मक कार्यवाही बाकी हो/नियम तोड़ने की स्थिति में शासी बोर्ड संबंधित कार्पोरेट सदस्य को निष्कासित कर सकता है । इस प्रकार की अनुमति देने से पूर्व अंतरिक और अंतरिती के संबंध में एक्सचेंज के नियमों, उपनियमों और अधिनियमों के नियम 23 के प्रावधान पूरे किए जाएंगे तथा शासी समिति प्राप्त दावों या अपात्रियों पर विचार कर सकती है ।

गैर-सदस्य कंपनी के साथ कार्पोरेट सदस्य के सम्मेलन का परिणाम ।

(3) यदि सेबी और/या शासी बोर्ड की अनुमति के अनुसार तथा सेबी और/या शासी बोर्ड द्वारा निर्धारित शर्तों तथा अनुबंधों के अनुसार कार्पोरेट सदस्य (अंतरिक कंपनी) ऐसी कंपनी के साथ सममित होती है जो कार्पोरेट सदस्य नहीं है (अंतरिती कंपनी) तथा सम्मेलन की रूपरेखा के आधार पर अंतरिक कंपनी के एक्सचेंज के सदस्यता अधिकार उस समय हुए सम्मेलन के परिणाम स्वरूप अंतरिती कंपनी को मिल जाएंगे, ऐसा सम्मेलन प्रभावी होने के तत्पश्चात् वाद हो जाएगा :—

(अ) अंतरिती कंपनी अंतरिक कंपनी के स्थान पर एक्सचेंज की सदस्य मानी जाएगी, इसके लिए अंतरिती कंपनी को

एक्सचेंज की कोई प्रवेश या दाखिला शुल्क नहीं देना होगा, बशर्ते अंतरिती कंपनी तब तक एक्सचेंज की सदस्य नहीं मानी जाएगी जब तक अंतरिती कंपनी इस प्रकार के सदस्य पर लागू होने वाले पंजीकरण शुल्क के भुगतान के संबंध में सभी शर्तों जो सेबी पूरा करेगी । अधिनियमों के अनुसार लागू हों ।

(ब) यदि एक्सचेंज के डेरिवेटिव खंड को ट्रेडिंग क्लियरिंग कंपनी के रूप में अंतरिक कंपनी का पंजीकरण हो तथा एक्सचेंज के किसी अन्य खंड के साथ अंतरिक कंपनी का पंजीकरण हो तो यह अंतरिती कंपनी को बीना कोई सदस्यता, प्रवेश या दाखिला शुल्क दिए अंतरिती कंपनी का मिल जाएगा ।

(क) अंतरिक कंपनी का कोई नामांकित जो एक्सचेंज की शासी समिति या एक्सचेंज की किसी अन्य समिति, परिषद या कमेटी का कोई सदस्य हो या सम्मेलन के समय वह एक्सचेंज में किसी पद पर हो, इस प्रकार का सदस्य या पद पर तब बना रहेगा (किन्तु अंतरिती कंपनी के नामांकित के रूप में) जब तक सम्मेलन न होने की स्थिति में रहता, उस स्थिति को छोड़कर जब अंतरिती कंपनी का पूर्णकालिक/नामित निर्देशक न रहे या अन्यथा समय से पूर्व स्थान खाली कर दे या इस प्रकार के पद या सदस्य बने रहने के लिए किसी नियम या कानून के तहत योग्य न रहे । अंतरिती कंपनी को रिक्त स्थान की पूर्ति का कोई अधिकार नहीं होगा तथा रिक्त स्थान की पूर्ति एक्सचेंज के नियमों, उपनियमों तथा अधिनियमों के अनुसार होगी ।

(ड) अंतरिती कंपनी अंतरिक कंपनी के सभी अधिकारों व वायिबों के लिए अधिकृत होगी, और

(क) अंतरिती कंपनी अंतरिक कंपनी के सभी उन कार्य-कार्यों तथा चूकों के लिए तथा किसी प्रकार की अनुशासनात्मक, विवाचन या अन्य कार्यवाही के लिए जिम्मेदार होगी जो सम्मेलन के पूर्व के हो और सम्मेलन न होने की स्थिति में अंतरिक कंपनी द्वारा या विरुद्ध प्रारंभ किए गए होते या जारी रहते, अंतरिती कंपनी द्वारा या विरुद्ध प्रारंभ या जारी किए जा सकते हैं ।

बशर्ते कि :—

(1) उपधारा (ए) उस स्थिति में लागू नहीं होगी यदि अंतरिती कंपनी प्रतिभूति अनुबंध (अधिनियम) नियम, 1957 सिक्युरिटीज एण्ड एक्सचेंज बोर्ड ऑफ इंडिया (स्टॉक ब्रोकर्स व सब-ब्रोकर्स) नियम 1992 एक्सचेंज के नियमों, उपनियमों व अधिनियमों या अन्य किसी कानून के तहत एक्सचेंज के सदस्य पद पर बने रहने के लिए अयोग्य हो जाए और

(2) उपधारा (बी) उस स्थिति में लागू नहीं होगी यदि अंतरिती कंपनी एक्सचेंज या एक्सचेंज के किसी अन्य खंड के नियमों, उपनियमों व अधिनियमों या किसी अन्य कानून के तहत पंजीकृत होने या बने रहने के अयोग्य हो ।

कार्पोरेट सदस्य के दूसरे कार्पोरेट सदस्य से सम्मेलन के परिणाम

(4) यदि सेबी तथा शासी समिति की सहमति के अनुसार तथा सेबी और शासी समिति द्वारा निर्धारित शर्तों और अनुबंधों के अनुसार एक अधिक कार्पोरेट सदस्य (अंतरिक कंपनी

अंतरितक कंपनियों] दूसरे कार्पोरेट सदस्य (अंतरितक कंपनी) के साथ समामेलित होता है या दो या अधिक कार्पोरेट सदस्य (अंतरितक कंपनी) ऐसी कंपनी के साथ समामेलित होते हैं जो कार्पोरेट सदस्य (अंतरितक कंपनी) नहीं है तथा समामेलन की योजना के अनुसार अंतरितक कंपनी या अंतरितक कंपनियों (जो भी हो) के एक्सचेंज के सदस्यता अधिकार इस समामेलन के परिणामस्वरूप अंतरितक कंपनी को मिल जाएंगे तो समामेलन प्रभावी होने के तुरंत बाद उपनियम (3) के प्रावधान आवश्यक परिवर्तन निम्न संशोधनों के अनुसार लागू होंगे —

(ए) यदि दो या अधिक कार्पोरेट सदस्यों के नामांकित एक्सचेंज की शासी समिति या किसी अन्य बोर्ड, परिषद या कमेटी के निदेशक या सदस्य हों या एक्सचेंज के कोई पदाधिकारी हों, और नियम या अन्य कोई कानून उसी कार्पोरेट सदस्य के एक से अधिक नामांकित को इस प्रकार के निदेशक या सदस्य या पदाधिकारी बनने की अनुमति नहीं देता तो समामेलन के पूर्व, अंतरितक कंपनी या कंपनियों तथा अंतरितक कंपनी संयुक्त रूप से शासी समिति को यह निर्णय लेने का अधिकार होगा कि कौन सा निदेशक/सदस्य पद छोड़ेगा;

(बी) अंतरितक कंपनी संयुक्त कार्पोरेट सदस्य मानी जाएगी, तथा—

(सी) यदि अंतरितक कंपनी या कंपनियों तथा अंतरितक कंपनी के पास एक्सचेंज के डेरिवेटिव खंड के ट्रेडिंग/क्लीयरिंग सदस्य के रूप में एक से अधिक पंजीकरण हो या एक्सचेंज के किसी अन्य खंड का उभयनिष्ठ पंजीकरण हो तो यदि इस प्रकार के पंजीकरण से संबंधित प्रावधान उसी कार्पोरेट सदस्य को एक से अधिक पंजीकरण की अनुमति देने हों उस स्थिति को छोड़कर समामेलन के पूर्व अंतरितक कंपनी या कंपनियों तथा अंतरितक कंपनी संयुक्त रूप में शासी समिति को सूचित करेंगे कि कौन सा पंजीकरण समाप्त किया जाएगा, ऐसा न किए जाने पर शासी समिति को यह निर्णय लेने का अधिकार होगा कि किस पंजीकरण को समाप्त करें।

कार्पोरेट सदस्य द्वारा अविलयन के लिए शासी समिति की अनुमति

(5) कार्पोरेट सदस्य सेबी या शासी की पूर्व अनुमति के बिना पुनर्निर्माण या अविलयन की योजना नहीं लेंगे और यह सेबी और/या शासी समिति द्वारा निर्धारित की जाने वाली शर्तों और अनुबंधों के अनुसार होगी। इस नियम के टूटने पर शासी समिति कार्पोरेट सदस्य को निष्कासित कर सकती है।

कार्पोरेट सदस्य द्वारा अविलयन के परिणाम

(6) यदि, सेबी तथा शासी समिति की अनुमति के अतिरिक्त तथा सेबी और/या शासी समिति द्वारा निर्धारित शर्तों और अनुबंधों के अनुरूप कोई कार्पोरेट सदस्य पुनर्निर्माण या अविलयन की योजना लेता है, किसी न्यायालय या अन्य संवैधानिक प्राधिकरण के आदेश के अनुसार अंतरितक कंपनी का एक्सचेंज का सदस्यता अधिकार अंतरितक कंपनी की पूर्ण वारिसत्व वाली नियम-2—190 GI/2001

अंतरितक कंपनी (अंतरितक कंपनी) के पास होगा, तो पुनर्निर्माण या अविलयन के प्रभावी होने के तत्काल बाद उप-नियम (3) के प्रावधान आवश्यक परिवर्तनों के साथ लागू होगा।

फार दी स्टॉक एक्सचेंज मुंबई

एस० एस० व्यास,

जनरल मैनेजर, लिगल एवं सैक्रेटरीयल

Amended Bye-Laws 31 and 354(b) of the Rules, Bye-Laws & Regulations of the Exchange Pertaining to Dealings in Options Duly approved by Sebi vide its letter No. SMDRP/SEAIID-1/BSE/25440/2001 dated 21st March, 2001

Options in Securities

31. A member may enter into options in securities and dealings therein provided all such options and dealings are in accordance with the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Exchange as well as of the Derivative Segment of the Exchange and the provisions of the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956."

Options

354. (b) Any contracts or dealings in options which are not in accordance with the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Exchange as well as of the Derivative Segment of the Exchange and the provisions of the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956, shall be illegal."

For The Stock Exchange, Mumbai

S. S. VYAS
General Manager, Legal & Secretarial

Amended Rule 104 of the Rules, Bye-Laws & Regulations of the Exchange pertaining to withdrawal of proposal by a candidate who may have submitted nomination for the election to the Governing Board of the Exchange duly approved by Sebi vide its letter No. SMDRP/SEAIID-1/BSE/23348/2001 dated 23rd February, 2001.

Proposal of Candidates and Withdrawal of Proposal

104. Any two members of the Exchange may propose and second candidates eligible for election to the Governing Board. Such proposals shall be in writing signed by the proposers and seconders and by the candidates in token of their willingness to stand for election and they shall reach the Exchange atleast fifteen clear days previous to the date of election. A candidate may withdraw his candidature by a letter in writing signed by him, which shall reach the Exchange atleast nine clear days previous to the date of election.

For The Stock Exchange, Mumbai

S. S. VYAS
General Manager, Legal & Secretarial

Amended Rule 19(B) (i) of the Rules, Bye-Laws & Regulations of the Exchange pertaining to acquisition of more than one membership right by way of nomination or in any other manner, by a corporate member of the Exchange duly approved by Sebi vide its letter No. SMDRP/SEAIID-1/BSE/15059/2000 dated 18th September, 2000.

Composites Corporate Member and Component Members

19B (i) "When a company formed and nominated by more than one member of the Exchange is admitted as a corporate member of the Exchange in place of such members or a corporate member of the Exchange acquires more than one membership right by nomination or in any other manner in accordance with and subject to the fulfilment of all other applicable Rules, Bye-laws and Regulations of the Exchange including provisions relating to admission of new members, such a corporate member will be known as a Composite Corporate Member and the membership rights held by the Composite Corporate Member will be known as Component Members."

For The Stock Exchange, Mumbai

S. S. VYAS
General Manager, Legal & Secretarial

INSERTION OF BYE-LAW 56A TO THE RULES, BYE-LAWS & REGULATIONS OF THE EXCHANGE, PERTAINING TO SPECIAL BARGAINS DULY APPROVED BY SEBI VIDE ITS LETTER NO. SMDRP/SEAD-1/BSE/14310/2000 DATED THE 6TH SEPTEMBER, 2000

"SPECIAL BARGAINS"

56A. The Governing Board or the Executive Director may, from time to time, at its/his discretion and subject to such conditions as it/he may deem proper, permit Special Bargains in the securities admitted to dealings on the Exchange."

S. S. VYAS
General Manager, Legal & Secretarial
for The Stock Exchange, Mumbai

AMENDED RULE 23 OF THE RULES, BYE-LAWS & REGULATIONS OF THE EXCHANGE PERTAINING TO WAIVER OF POSTING OF 15 DAYS NOTICE PRIOR TO THE DATE OF ELECTION IF A NEW MEMBERSHIP RIGHT IS ACQUIRED DIRECTLY EITHER FROM AUCTION OR WHEN FRESH MEMBERSHIP RIGHT IS ISSUED BY THE EXCHANGE, DULY APPROVED BY SEBI VIDE ITS LETTER NO. SMDRP/SEAD-1/BSE/8754/2000 DATED 1ST JUNE, 2000.

NOTICE

23. A notice of each application for admission with the names of the recommenders shall be posted on the notice board of the Exchange for not less than fifteen days previous to the date of election.

Provided that such notice shall not be necessary in case of an existing Corporate Member or Composite Corporate Member applying for an additional membership right directly either from Auction of Membership or when fresh membership is issued by the Exchange.

S. S. VYAS
General Manager, Legal & Secretarial
for The Stock Exchange, Mumbai

INSERTION OF RULE 2.1A IN THE RULES, BYE-LAWS & REGULATIONS OF THE DERIVATIVES SEGMENT OF THE EXCHANGE PERTAINING TO LIMITED TRADING MEMBER, DULY APPROVED BY SEBI VIDE ITS LETTER NO. IES/DC/13601/00 DATED 24TH AUGUST, 2000.

2.1A Limited Membership

(1) The Derivatives Segment may elect and register one or more persons as Trading members with Limited Membership rights (hereinafter referred to as "Limited Trading Members") in accordance with the guidelines prescribed by the Governing Council from time to time.

(2) Subject to the provisions of Sub-rule (3), a Limited Trading Member shall be a Trading Member in all respects and for all purposes and shall have all the rights, privileges, obligations and liabilities of a Trading Member and the Rules, Bye-laws, Regulations, Business Requirement Specifications, guidelines and other provisions of the Derivatives Segment, the Exchange and SEBI in force from time to time shall apply mutatis mutandis to a Limited Trading Member as they apply to any other Trading Member.

(3) Notwithstanding anything stated above or elsewhere in these Rules, Bye-laws or Regulations or the Rules, Bye-laws or Regulations of the Exchange :—

- (i) A person need not to be a member of the Exchange in order to apply for, or to be eligible for, election or registration as a Limited Trading Member; and Rules 2.3 (i), 2.9 (i) shall not apply to a Limited Trading Member; and Rule 4.1 (vi) shall apply to a Limited Trading Member in the same manner as it applies to a Clearing Member;
- (ii) A Limited Trading Member or a partner or representative of a Limited Trading Member shall not, as such Limited Trading Member or partner or representative, be entitled to be a member of the

Governing Council or of any other board, council or committee of the Derivatives Segment, the Exchange or any segment of the Exchange and shall not, as such Limited Trading Member of partner or representative, be entitled to hold any office or post in the Derivatives Segment, the Exchange or any segment of the Exchange; and

- (iii) A Limited Trading Member shall not, as a Limited Trading Member, be entitled to voting rights on any matter save and except on a resolution to be passed by the members of the Exchange for amending the Rules or Bye-laws of the Derivatives Segment which would prejudicially affected the rights of Limited Trading Member;

and the Rules, Bye-laws and Regulations of the Exchange shall be construed accordingly.

Provided always that the provisions of sub-clause (iii) above shall not entitle a Limited Trading Member to initiate or move any resolution but to merely vote on a resolution of the nature described therein.

(4) The Derivatives Segment may from time to time modify any of the prescribed forms in relation to their applicability to Limited Trading Members or applicants for Limited Trading Membership or may prescribe other forms for Limited Trading Members or applicants for Limited Trading Membership.

(5) The register of members maintained by the Derivatives Segment pursuant to Rule 5.1 shall also indicate, in respect of each Limited Trading Member, that such member is a Limited Trading Member."

S. S. VYAS

General Manager, Legal & Secretarial
for The Stock Exchange, Mumbai

AMENDMENTS TO THE BYE-LAWS OF THE RULES, BYE-LAWS & REGULATIONS OF THE EXCHANGE PURSUANT TO INTRODUCTION OF THE BORROWING AND LENDING SECURITIES SCHEME (BLESS) DULY APPROVED BY SEBI VIDE ITS LETTER NO. SMDRP/SEAD-1/BSE/25216/2001 DATED 16TH MARCH, 2001.

(1) The word "or" shall be inserted at the end of Clause (vi) of Bye-law 316 and the following shall be inserted as Clause (vii) in Bye-law 316 :

"(vii) he fails to fulfil or discharge any obligation or liability under an Approved Scheme (as defined by Bye-law 418) or under any borrowing, lending, contracts, dealings or transactions under or pursuant to an Approved Scheme."

(2) Clause (i) or Bye-law 363A shall be renumbered as Clause (2) and the subsequent Clauses shall be renumbered accordingly and the following shall be inserted as Clause (1) :

"(1) "Approved Scheme" shall have the meaning assigned thereto by Bye-law 418."

(3) The first sub-clause of Clause 5 of Bye-law 363A (to be renumbered as Clause 6 pursuant to the above amendment) shall be replaced with the following sub-clause :

"(6) "Settlement" shall include an auction settlement and a settlement pursuant to an Approved Scheme but shall not include a bad delivery settlement."

(4) In clause (ii) of Bye-law 364, after the words "which form part of the Exchange's settlement system" the words "including settlements of borrowing, lending and other transactions under or pursuant to an Approved Scheme" shall be inserted.

(5) In Bye-law 373 the portion "(hereinafter referred to as 'members' Continuous Contribution)" shall be replaced with the following words with a full stop mark after the preceding word "decide" :

"In the event such member is also a participant in an Approved Scheme then such member shall contribute such further amount to the Fund as the Governing Board may from time to time decide. The contributions mentioned above are hereinafter referred to as "member's Continuous Contribution".

(6) In Clause (i) of Bye-law 390 after the words "If a member fails to pay amount payable by him into the Clearing House in respect of any transaction entered into by him" the words "including any borrowing lending and other transactions under or pursuant to an Approved Scheme" shall be inserted.

(7) In the first line of sub-clause (c) of clause (i) of Bye-law 393, after the words "is connected with payment or repayment of a deposit or loan" the bracket and words "(other than a deposit or loan under or pursuant to an Approved Scheme)" shall be inserted.

S. S. VYAS

General Manager, Legal & Secretarial
For The Stock Exchange, Mumbai

AMENDMENT TO BYE-LAW 358 (xi) OF THE RULES, BYE-LAWS & REGULATIONS OF THE STOCK EXCHANGE PERTAINING TO ADVERTISEMENTS BY MEMBERS DULY APPROVED BY SEBI VIDE ITS LETTER NO. SMDRP/SEAID-I/BSE/6893/2000 DATED 3RD MAY, 2000.

Advertisement

358 (xi) If he advertises for business purposes or issues regularly circulars of business communications to persons other than his own constituents, members of the Exchange, banks and Joint Stock Companies or publishes pamphlets, circulars or any other literature or report or information relating to the stock markets in the public prints with his name attached unless such advertisements, circulars or other business communications, pamphlets, circulars or other literature or report or information relating to the stock markets and the materials contained therein are in accordance with the provisions and guidelines as laid down in the relevant Regulation or such other guidelines as Governing Board may from time to time prescribe in addition thereto or in modification or substitution thereof.

S. S. VYAS

General Manager, Legal & Secretarial
For The Stock Exchange, Mumbai

AMENDMENT TO RULE 7.5 OF THE RULES, BYE-LAWS & REGULATIONS OF THE DERIVATIVES SEGMENT OF THE EXCHANGE PERTAINING TO ELECTION TO THE GOVERNING COUNCIL DULY APPROVED BY SEBI VIDE ITS LETTER NO. IES/DC/22643/01 DATED 2ND FEBRUARY, 2001.

ELECTION

7.5 (i) Within two months of these Rules, Bye-laws and Regulations coming into force, the Trading Members shall in the manner herein provided elect by ballot the members of the Governing Council referred to at Rule 7.2 (i) (a).

(ii) In March of every year, the Trading Members shall in the manner herein provided elect by ballot the members of the Governing Council in place of those who retire as aforesaid. A retiring member shall be eligible for re-election as provided in Rule 7.12.

Provided that the Governing Council may, in its discretion, exempt the operation of Rule 7.4 and Rule 7.5 (ii) for the election to the Governing Council for the year 2001-2002.

S. S. VYAS

General Manager, Legal & Secretarial
For The Stock Exchange, Mumbai

INSERTION OF BYE-LAW 418 IN THE RULES, BYE-LAWS & REGULATIONS OF THE EXCHANGE PURSUANT TO INTRODUCTION OF THE BORROWING AND LENDING SECURITIES SCHEME (BLESS) DULY APPROVED BY SEBI VIDE ITS LETTER NO. SMDRP/SEAID-I/BSE/25216/2001 DATED 16TH MARCH, 2001.

Securities Lending And Borrowing

418 (i) Members shall be entitled to lend and borrow securities and otherwise participate in such securities borrowing and lending schemes or sub-schemes or BOI Shareholding Limited (hereinafter referred to as "BOISL") or other approved intermediaries registered by the Securities and Exchange Board of India (hereinafter referred to as "SEBI") under the Securities Lending Scheme, 1997, as may be from time to time approved by the Governing Board (hereinafter collectively referred to as "Approved Schemes"). The Governing Board may at any time in its discretion withdraw approval to a securities borrowing and lending scheme or sub-scheme previously approved by it.

(ii) All contracts entered into by or with a Member under or pursuant to an Approved Scheme shall be deemed to have been made subject to the Rules, Bye-laws and Regulations of the Exchange.

(iii) Members shall issue confirmation memos to their constituents in respect of borrowing and lending transactions entered into by them with their constituents or on behalf of their constituents under any Approved Scheme.

(iv) Unless repugnant to or inconsistent with the context or the provisions of an Approved Scheme, the Rules, Bye-laws and Regulations of the Exchange, the Good/Bad delivery Guidelines issued by SEBI and other notices, circulars, rules, regulations, guidelines and directions of SEBI and the Exchange shall apply mutatis mutandis to :—

- (a) a contract by a Member to lend securities under an Approved Scheme in the same manner as they apply to a contract by a Member to sell securities;
- (b) a contract by a Member to borrow securities under an Approved Scheme in the same manner as they apply to a contract by a Member to purchase securities;
- (c) a contract by a Member to return securities previously borrowed by him under an Approved Scheme in the same manner as they apply to a contract by a Member to sell securities;
- (d) a contract by a Member to receive back securities previously lent by him under an Approved Scheme in the same manner as they apply to a contract by a Member to purchase securities;
- (e) an obligation by a Member to pay any amount or deliver any security under an Approved Scheme in the same manner as they apply to an obligation by a Member to pay an amount or deliver a security pursuant to a bargain made subject to the Rules, Bye-laws and Regulations of the Exchange ;
- (f) the failure by a Member to fulfil an obligation under an Approved Scheme or pursuant to a transaction made under an Approved Scheme in the same manner as they apply to failure by a Member to fulfil an obligation under the Rules, Bye-laws and Regulations of the Exchange or pursuant to a bargain made subject to the Rules, Bye-laws and Regulations of the Exchange;
- (g) the contract between, and the rights and obligations of, Members and their clients in relation to lending, borrowing and other transactions under an Approved Scheme in the same manner as they apply to contracts between, and rights and obligations of, Members and their clients in relation to contracts for and transactions of the sale and purchase of securities made subject to the Rules, Bye-laws and Regulations of the Exchange.

(v) A breach by a Member of the provisions of an Approved Scheme or of any rules, procedures, notices, circulars, directions, guidelines or provisions issued or made by the concerned approved intermediary shall be deemed to be a violation by the Member of the Rules, Bye-laws and Regulations of the Exchange or of rules, procedures, notices, circulars, directions, guidelines or provisions issued or made by the Exchange, and the Exchange shall be entitled to take proceedings and action against the Member accordingly including suspension of his membership rights, expulsion or declaration of default.

(vi) If the rules or procedures (by whatever name called) of an Approved Scheme provide that a member's membership rights shall stand suspended or a member shall stand declared as a defaulter in the event of occurrence of a specified event then the member's membership rights shall stand suspended or the member shall stand declared as a defaulter under the Exchange's Rules, Bye-laws and Regulations in the event of occurrence of such event.

(vii) All claims (whether admitted or not), disputes and differences between a Member and a non-member arising out of or in relation to borrowing, lending, contracts, dealings or transactions under or pursuant to an Approved Scheme or with reference to anything incidental thereto or in pursuance thereof or relating to their construction, fulfilment or validity shall be referred to and decided by arbitration as provided in the Rules, Bye-laws and Regulations of the Exchange relating to Arbitration Other than Between Members.

(viii) If any claim (whether admitted or not), dispute or difference arises between a sub-broker who is registered with SEBI as Affiliated with a member and his constituent arising out of or in relation to borrowing, lending, contracts, dealings or transactions under or pursuant to an Approved Scheme or with reference to anything incidental thereto or in pursuance thereof or relating to their construction, fulfilment or validity or in relation to the rights, obligations and liabilities of the constituent, the sub-broker or the member in connection therewith, then such claim, difference or dispute shall be brought to the notice of the member by the constituent in writing within six months from the date of the claim, dispute or difference arising and the same shall as far as possible be settled with the help of the member failing which it shall be brought to the notice of the Exchange for resolution. If a claim, dispute or difference persists, the same shall be referred to and decided by arbitration as provided in the Rules, Bye-laws and Regulations of the Exchange relating to Arbitration Other Than Between Members.

(ix) All claims (whether admitted or not), disputes and differences between Members arising out of or in relation to borrowing, lending, contracts, dealings or transactions under or pursuant to an Approved Scheme or with reference to anything incidental thereto (including claims, complaints, differences, and disputes relating to errors or alleged errors in inputting any data or command in the Exchange's computerised trading system or in execution of any orders or transactions on or by such trading system) or in pursuance thereof or relating to their construction, fulfilment or validity and any question or dispute whether such borrowing, lending, contracts, dealings or transactions has or have been done or entered into or not shall be referred to and decided by arbitration as provided in the Rules, Bye-laws and Regulations of the Exchange relating to Arbitration Between Members.

For The Stock Exchange, Mumbai

S. S. VYAS

General Manager, Legal & Secretarial

INSERTION OF RULE 257 B IN THE RULES, BYE-LAWS & REGULATIONS OF THE EXCHANGE PERTAINING TO PROVISIONS FOR AMALGAMATION AND DE-MERGER OF CORPORATE MEMBERS OF THE EXCHANGE DULY APPROVED BY SEBI VIDE ITS LETTER NO. SMDRP/SEAIID-I/BSE/18037/2000 DATED 14th NOVEMBER, 2000

AMALGAMATION AND DEMERGER OF CORPORATE MEMBERS

Definitions

257B (1) In this Rule, unless repugnant to the context or meaning thereof :—

- (i) "Company" means a company or other body corporate incorporated under any law.
- (ii) "Corporate Member" means a member of the Exchange which is a company.
- (iii) "SEBI" means the Securities and Exchange Board of India established under the Securities and Exchange Board of India Act, 1992.

SEBI's and Governing Board's Consent For Amalgamation of Corporate Member

(2) A Corporate Member shall not amalgamate with any other company and no company shall amalgamate with any Corporate Member except with the prior permission of SEBI and the Governing Board and subject to such terms and conditions as SEBI and the Governing Board may stipulate. SEBI and/or the Governing Board may refuse to consent to such amalgamation for such reasons as it considers fit and proper including (but not limited to) on account of any disciplinary proceedings pending against any of the parties or their directors under the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 or any rules or regulations framed therein or under the Exchange's Rules Bye-laws and Regulations. The Governing Board may expel the concerned Corporate Member in the event of a breach of this Rule. Prior to granting such consent the provisions of Rule 23 of the Exchange's Rules, Bye-laws and Regulations shall be complied with in respect of the transferor and the transferee, and the Governing Board shall consider any claims and objections which may be received.

Consequence of Amalgamation of Corporate Member with

Non-Member Company

(3) If, pursuant to SEBI's and/or the Governing Board's consent and in accordance with the terms and conditions stipulated by SEBI and/or the Governing Board, a Corporate Member ("the transferor company") amalgamates with a company which is not a Corporate Member ("the transferee company") and the scheme of amalgamation provides that the transferor company's right of membership of the Exchange shall vest in the transferee company consequent to such amalgamation then, immediately upon the amalgamation becoming effective :—

- (a) the transferee company shall be deemed to be a member of the Exchange in place and stead of the transferor company without the transferee company being required to pay and membership, entrance or admission fee to the Exchange; provided always that the transferee company shall not be deemed to be a member of the Exchange until the transferee company complies with all the conditions as applicable to such member, such as payment of registration fee, etc., as per the applicable SEBI Regulations;
- (b) the registrations, if any, of the transferor company as a Trading or Clearing Member of the Derivatives Segment of the Exchange and all other registrations of the transferor company with any other segment of the Exchange shall vest in the transferee company without the transferee company being required to pay any membership, entrance or admission fee;

- (c) any nominee of the transferor company who is a member of the Governing Board of the Exchange or any other board, council or committee of the Exchange or who holds any office on the Exchange at the time of the amalgamation shall continue to be such member or to hold such post (but as a nominee of the transferee company) for so long as he would have held such post if such amalgamation had not occurred unless he ceases to be a whole-time/designated director of the transferee company or otherwise prematurely vacates or becomes ineligible to hold such office or be such member under any other Rule or any law. The transferee company shall not have the right to fill in the vacancy and the vacancy will be filled in accordance with the provisions of the Exchange's Rules, Bye-laws and Regulations;
- (d) the transferee company shall be entitled to and be bound by all the rights and obligations of the transferor company; and
- (e) the transferee company shall be liable for all acts and omissions of the transferor company prior to the amalgamation, and any disciplinary, arbitration or other proceeding which, but for such amalgamation, could have been commenced or continued by or against the transferor company, may be commenced or continued by or against the transferee company.

Provided that —

- (i) Sub-Clause (a) shall not apply if the transferee company is ineligible to be or continue as a member of the Exchange under the Securities Contracts (Regulation) Rules, 1957, The Securities & Exchange Board of India (Stock brokers and Sub-brokers) Rules, 1992, the Rules, Bye-laws and Regulations of the Exchange or any other law; and
- (ii) Sub-Clause (b) shall not apply if the transferee company is ineligible to be or to continue to be so registered under the Rules, Bye-laws and Regulations of the Exchange or of any segment of the Exchange or under any other law.

Consequence of Amalgamation of Corporate Member with another Corporate Member:

- (4) If, pursuant to SEBI's and the Governing Board's consent and in accordance with the terms and conditions stipulated by SEBI and the Governing Board, one or more Corporate Members ("the transferor company" or "the transferor companies") amalgamate with another Corporate Member ("the transferee company") or two or more Corporate Members ("the transferor companies") amalgamate with a company which is not a Corporate Member ("the transferee company") and the scheme of amalgamation provides that the transferor Company's or the transferor companies' (as the case may be) right of membership of the Exchange shall vest in the transferee company consequent to such amalgamation then, immediately upon the amalgamation

becoming effective, the provisions of Sub-Rule (3) shall apply *mutatis-mutandis* subject to the following modifications —

- (a) If nominees of two or more of the Corporate Members are directors or members of the Governing Board of the Exchange or any other board, council or committee of the Exchange or hold any offices on the Exchange, and the Rules or any other law do not permit more than one nominee of the same Corporate Member to be such director or member or to hold such office then, prior to the amalgamation, the transferor company or companies and the transferee company shall jointly inform the Governing Board who will cease to be such director or member or vacate such post as may be required failing with the Governing Board shall be entitled to decide which director/member shall vacate office;
- (b) The transferee company shall be deemed to be a Composite Corporate Member; and
- (c) If the transferor company or companies and the transferee company hold more than one registration as Trading and/or Clearing Member of the Derivatives Segment of that Exchange or hold any other common registrations of any other segment of the Exchange then unless the provisions relating to such registrations permit the same Corporate Member to have more than one registration, prior to the amalgamation the transferor company or companies and the transferee company shall jointly inform the Governing Board which registration(s) shall cease failing which the Governing Board shall be entitled to decide which registration(s) shall cease.

Governing Board's Consent For Demerger by Corporate Member.

(5) A Corporate Member shall not undertake a scheme of reconstruction or demerger except with the prior permission of SEBI and the Governing Board and on and subject to such terms and conditions as SEBI and/or the Governing Board may stipulate. The Governing Board may expel a Corporate Member in the event of a breach of this Rule.

Consequence of Demerger by Corporate Member

(6) If, pursuant to SEBI's and the Governing Board's consent and in accordance with the terms and conditions stipulated by SEBI and/or the Governing Board, a Corporate Member ("the transferor company") undertakes a scheme of reconstruction or demerger whereby, pursuant to the order of a court or other statutory authority, the transferor company's right of membership of the Exchange vests in a wholly owned subsidiary of the transferor company ("transferee company") then, immediately upon the reconstruction or demerger becoming effective, the provisions of Sub-Rule (3) shall apply *mutatis-mutandis*.

For THE STOCK EXCHANGE MUMBAI

S. S. VYAS

General Manager, Legal & Secretarial

